

OPEN-NET S.A.
KATOWICE, UL. BEDNORZA 1

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2015

WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I RAPORTEM Z BADANIA

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI Open-Net S.A. ZA ROK OBROTOWY 2015	7
I. INFORMACJE OGÓLNE	7
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę	7
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.....	8
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	8
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki.....	9
II. SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI	10
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	13
1. Ocena systemu rachunkowości	13
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego	14
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	14
4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki	16
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	17

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI OPEN-NET S.A. ZA ROK OBROTOWY 2015

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Bilans
3. Rachunek zysków i strat
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym
5. Rachunek przepływów pieniężnych
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI OPEN-NET S.A. ZA ROK OBROTOWY 2015



Primefields Sp. z o.o.
ul. Modelarska 18
40-142 Katowice
tel. +48 32 735 24 49
fax. +48 32 721 88 65
www.primefields.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Open-Net S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Open-Net S.A. z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Bednorza 1, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy na uwagę następujące kwestie:

1. w punkcie VI pp. 5. dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego za rok 2015, Spółka ujawniła okoliczności dotyczące zagrożeń dla kontynuacji działalności. Na występowanie istotnych okoliczności dotyczących zagrożenia kontynuacji działalności wpływ mają m.in. następujące czynniki:
 - Spółka otrzymała pisma z dnia 29 stycznia 2016 roku, zgodnie z którymi Centrum Projektów Polska Cyfrowa wypowiedziało umowy o dofinansowanie projektów budowy sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu o numerach POIG.08.04.00-24-097/11 oraz POIG.08.04.00-10-098/11, wzywając Spółkę do zwrotu otrzymanego dofinansowania w łącznej kwocie 11.577.361,40 zł. Wskazanymi przez Centrum Projektów Polska Cyfrowa powodami wypowiedzenia niniejszych umów było niezłożenie przez Spółkę wniosków o płatność końcową w terminie do dnia 30 września 2015 roku oraz nie osiągnięcie wskaźników produktu oraz wskaźników rezultatu dla realizowanych projektów. Zarząd Spółki uważa wypowiedzenie niniejszych umów za bezzasadne, w konsekwencji czego Spółka wysłała do Centrum Projektów Polska Cyfrowa wezwanie do zapłaty kwoty 29.707.236,27 zł, tytułem poniesionych przez Spółkę nakładów inwestycyjnych oraz utraconych korzyści. Ponadto Spółka otrzymała opinie prawną z dnia 27 czerwca 2016 roku w przedmiocie podstaw prawnych dopuszczalności dochodzenia przez Zamawiającego (Open-Net S.A.) naprawienia szkody w związku z wypowiedzeniem umowy o dofinansowanie, zgodnie z którą podstawę prawną do roszczenia odszkodowawczego w tej sprawie co do zasady mogą stanowić przepisy dotyczące odpowiedzialności dłużnika (tj. Centrum Projektów Polska Cyfrowa) w reżimie odpowiedzialności deliktowej oraz kontraktowej w wypadku wykazania przesłanek takiej odpowiedzialności w tym wskazania, iż wypowiedzenie umowy zostało dokonane z naruszeniem postanowień umowy, ewentualnie innych norm prawnych. Na moment wydania niniejszej opinii wraz z raportem Spółka nie wystąpiła jeszcze z powództwem sądowym przeciwko Centrum Projektów Polska Cyfrowa.
 - wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka wykazuje zobowiązania finansowe z tytułu wyemitowanych obligacji w kwocie 2.925.893,41 zł. Termin wykupu 926 obligacji podserii AA w ramach serii A, na rzecz 18 Obligatariuszy na łączną kwotę 926.000,00 zł, minął 24 stycznia 2016 roku. Do dnia wydania niniejszej opinii, Spółka nie dokonała wykupu ww. obligacji. Dnia 6 czerwca 2016 roku został ustanowiony Administrator Zastawu Rejestrowego oraz Zastaw Rejestrowy do kwoty 1.018.600,00 zł na zbiorze rzeczy ruchomych stanowiących całość gospodarczą o wartości 3.760.00,00 zł. Spółka jest w trakcie negocjacji ugody z Obligatariuszami.

- Spółka nie reguluje terminowo zobowiązań publicznoprawnych oraz z tytułu wynagrodzeń. Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka prezentuje zobowiązanie wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w kwocie 575 tys. zł oraz 432 tys. zł z tytułu wynagrodzeń,
- wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiada istotnych środków pieniężnych na finansowanie bieżącej działalności,
- zobowiązania krótkoterminowe Spółki (wraz z krótkoterminowymi rozliczeniami międzyokresowymi) według stanu na dzień bilansowy przewyższały jej aktywa obrotowe o kwotę 21.200.906,94 zł,
- głównymi podmiotami będącymi odbiorcami sprzedawanych przez Spółkę w 2015 roku usług były podmioty będące jednocześnie podwykonawcami Spółki, podczas realizacji inwestycji budowy sieci światłowodowych, a w 2016 roku, do momentu wydania niniejszej opinii wraz z raportem, Spółka nie wygenerowała istotnych przychodów z działalności operacyjnej.

Zarząd Spółki prowadzi działania koncentrujące się na:

- dokończeniu uruchomieniu prowadzonych obecnie inwestycji światłowodowych we współpracy z partnerami zewnętrznymi,
- budowy Grupy Kapitałowej Open-Net S.A. oraz spółek celowych poprzez wydzielenie majątku Open-Net S.A,
- dochodzeniu roszczeń odszkodowawczych związanych z niesłusznym wypowiedzeniem przez Centrum Projektów Polska Cyfrowa ww. umów o dofinansowanie.

Skuteczność tych działań jest uzależniona od przyszłych zdarzeń, których rezultatów na dzień wydania niniejszej opinii nie można przewidzieć. W przypadku niepowodzenia tych działań może wystąpić zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę. Załączone sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę i nie zawiera żadnych korekt, jakie byłyby konieczne, gdyby Spółka nie była zdolna do kontynuowania działalności w niezmińszonym istotnie zakresie w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

2. Spółka w pozycji środków trwałych w budowie wykazuje kwotę 28.047.182,09 zł z czego ponad 98% dotyczy dwóch realizowanych inwestycji „budowy sieci Internetu szerokopasmowego” dofinansowywanych przez Centrum Projektów Polska Cyfrowa. Wg opinii Kancelarii biegłego sądowego z zakresu Informatyki i Teleinformatyki, z dnia 23.09.2015 roku, powołanego na potrzeby kontroli doraźnej wykonywanej przez Centrum Projektów Polska Cyfrowa, w ramach projektów nr POIG.08.04.00-24-097/11 nie została w ogóle wybudowana sieć Internetu szerokopasmowego, a w ramach projektu POIG.08.04.00-10-098/11 zostało wybudowane około 30% planowanej sieci. Spółka posiada dokumentację potwierdzającą poniesienie nakładów na środki trwałe w budowie, na którą składają się m.in faktury zaliczkowe, umowy oraz protokoły odbioru prac. Ponadto otrzymano oświadczenie Zarządu z dnia 30 czerwca 2016 roku, w którym Zarząd oświadczył, że żadna inwestycja prezentowanej w środkach trwałych w budowie nie utraciła swojej wartości księgowej przedstawianej na 31 grudnia 2015 roku oraz nie jest zagrożona ryzykiem zaniechania i będzie kontynuowana w kolejnych latach.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2015 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

w imieniu:
Primefields Sp. z o.o.
Ul. Modelarska 18
40-142 Katowice
nr ewid. 3503

.....
Adam Buzo
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 11645

Katowice, 30 czerwca 2016 roku

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI OPEN-NET S.A. ZA ROK OBROTOWY 2015

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Spółka działa pod firmą Open-Net S.A. Siedzibą Spółki są Katowice, ul. Bednorza 1.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, związanej aktem notarialnym w dniu 6 maja 1999 roku przed notariuszem Zdzisławem Kaczmarczykiem w Trzebini (Repertorium A Nr 1085/99).

Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy VIII Wydział Gospodarczy-Rejestrowy w Katowice, w dziale B pod numerem RHB 17207. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód VIII Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Katowicach pod numerem KRS 73227.

Urząd Statystyczny nadał Spółce REGON o numerze: 273-390-216.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 628-169-39-59.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest m.in.:

- 62, 01, Z, działalność związana z oprogramowaniem,
- 62, 02, Z, działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- 42, 22, Z, roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
- 43, 21, Z, wykonywanie instalacji elektrycznych.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie określonym w statucie oraz zarejestrowanym w KRS.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 2.584.000,00 zł i dzielił się na 2.584.00 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 zł każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- | | |
|--------------------------|-----------------|
| - Weilverda UG | - 23,43% akcji, |
| - Jacek Korczyk | - 20,12% akcji, |
| - ZETO Kraków Sp. z o.o. | - 5,80% akcji, |
| - Pozostali (poniżej 5%) | - 50,65% akcji. |

Dnia 12 listopada 2015 roku, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji serii H, I oraz J. Następnie dnia 2 lutego 2016 roku do skutku doszła emisja prywatna serii H, w ramach której objętych zostało 1.559.016 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Do dnia wydania niniejszej opinii wraz z raportem, powyższa zmiana nie została jeszcze zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W badanym okresie nie wystąpiły inne niż wyżej opisane zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 7.676.918,39 zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka na dzień 31 grudnia 2015 roku posiada podmiot powiązany:

- Servis-Net Sp. z o.o. - podmiot zależny w 100%.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Janusz Kumala - Prezes Zarządu.

W badanym okresie nie wystąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu Spółki.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2014 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 1.034.353,21 zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2014 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Biuro Obrachunkowe Biegły Rewident mgr Piotr Białas. Biegły rewident w dniu 15 kwietnia 2015 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 odbyło się w dniu 6 maja 2015 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o następującym podziale zysku netto za rok 2014:

- przekazanie na pokrycie straty z lat ubiegłych - 1.034.353,21 zł.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 15 maja 2015 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 8 grudnia 2015 roku, zawartej pomiędzy Open-Net S.A. a firmą Primefields Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, ul. Modelarska 18, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3503. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Adama Buzo (nr ewidencyjny 11645) w siedzibie Spółki oraz poza nią w grudniu 2015 roku oraz w czerwcu 2016 roku do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 12 listopada 2015 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 17 statutu Spółki.

Primefields Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident Adam Buzo potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki Open-Net S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co zostało między innymi potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 30 czerwca 2016 roku.

II. SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane zostały podstawowe wielkości z bilansu oraz rachunku zysków i strat, a także wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki oraz jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za lata poprzednie.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Przychody ze sprzedaży	5 389 765,51	5 054 337,69	2 238 047,23
Koszty działalności operacyjnej	2 278 896,52	3 060 942,29	2 329 021,36
Pozostałe przychody operacyjne	5 219 485,91	1 637 003,45	2 446 135,18
Pozostałe koszty operacyjne	5 897 215,09	1 043 645,97	1 130 791,05
Przychody finansowe	1 053 651,74	1 007,10	0,39
Koszty finansowe	3 504 498,41	1 353 770,77	133 923,78
Zysk (strata) na zdarzeniach nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00
Podatek dochodowy	707 936,00	199 636,00	0,00
Zysk (strata) netto	-725 642,86	1 034 353,21	1 090 446,61

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
– rentowność sprzedaży	0%	24%	49%
– rentowność sprzedaży netto	-13%	20%	49%
– rentowność netto kapitału własnego	-9%	14%	18%
<u>Wskaźniki efektywności</u>			
– wskaźnik rotacji majątku	0,18	0,16	0,20
– wskaźnik rotacji należności w dniach	85	124	162
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	392	250	261
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	38	29	28
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>			
– stopa zadłużenia	74%	73%	37%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	26%	27%	63%
– kapitał obrotowy netto	-21 200 906,94	-2 616 045,47	-1 049 846,37
– wskaźnik płynności	0,04	0,66	0,67
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,04	0,61	0,63

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2015 następujących tendencji w porównaniu z latami poprzednimi:

- ogólny spadek wskaźników rentowności w stosunku do wielkości z ubiegłych lat,
- wzrost wskaźnika rotacji majątku w dniach w stosunku do wielkości z poprzedniego okresu.
- spadek wskaźnika rotacji należności w dniach w stosunku do wielkości z poprzednich lat,
- wzrost wskaźnika rotacji zobowiązań w dniach w stosunku do wielkości z poprzednich lat,
- wzrost wskaźnika rotacji zapasów w dniach, w porównaniu do lat ubiegłych,
- wzrost stopy zadłużenia przy jednoczesnym spadku stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym w stosunku do poprzedniego okresu,
- spadek wartości kapitału obrotowego netto w porównaniu do wielkości z lat poprzednich,
- spadek wskaźnika płynności w stosunku do poziomu z lat ubiegłych,
- spadek poziomu wskaźnika podwyższonej płynności w porównaniu do wielkości z lat poprzednich.

W punkcie VI pp. 5. dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego za rok 2015, Spółka ujawniła okoliczności dotyczące zagrożeń dla kontynuacji działalności. Na występowanie istotnych okoliczności dotyczących zagrożenia kontynuacji działalności wpływ mają m.in. następujące czynniki:

- Spółka otrzymała pisma z dnia 29 stycznia 2016 roku, zgodnie z którymi Centrum Projektów Polska Cyfrowa wypowiedziało umowy o dofinansowanie projektów budowy sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu o numerach POIG.08.04.00-24-097/11 oraz POIG.08.04.00-10-098/11, wzywając Spółkę do zwrotu otrzymanego dofinansowania w łącznej kwocie 11.577.361,40 zł. Wskazanymi przez Centrum Projektów Polska Cyfrowa powodami wypowiedzenia niniejszych umów było niezłożenie przez Spółkę wniosków o płatność końcową w terminie do dnia 30 września 2015 roku oraz nie osiągnięcie wskaźników produktu oraz wskaźników rezultatu dla realizowanych projektów. Zarząd Spółki uważa wypowiedzenie niniejszych umów za bezzasadne, w konsekwencji czego Spółka wysłała do Centrum Projektów Polska Cyfrowa wezwanie do zapłaty kwoty 29.707.236,27 zł, tytułem poniesionych przez Spółkę nakładów inwestycyjnych oraz utraconych korzyści.. Ponadto Spółka otrzymała opinie prawną z dnia 27 czerwca 2016 roku w przedmiocie podstaw prawnych dopuszczalności dochodzenia przez Zamawiającego (Open-Net S.A.) naprawienia szkody w związku z wypowiedzeniem umowy o dofinansowanie, zgodnie z którą podstawę prawną do roszczenia odszkodowawczego w tej sprawie co do zasady mogą stanowić przepisy dotyczące odpowiedzialności dłużnika (tj. Centrum Projektów Polska Cyfrowa) w reżimie odpowiedzialności deliktowej oraz kontraktowej w wypadku wykazania przesłanek takiej odpowiedzialności w tym wskazania, iż wypowiedzenie umowy zostało dokonane z naruszeniem postanowień umowy, ewentualnie innych norm prawnych. Na moment wydania niniejszej opinii wraz z raportem Spółka nie wystąpiła jeszcze z powództwem sądowym przeciwko Centrum Projektów Polska Cyfrowa.
- wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka wykazuje zobowiązania finansowe z tytułu wyemitowanych obligacji w kwocie 2.925.893,41 zł. Termin wykupu 926 obligacji podserii AA w ramach serii A, na rzecz 18 Obligatariuszy na łączną kwotę 926.000,00 zł, minął 24 stycznia 2016 roku. Do dnia wydania niniejszej opinii, Spółka nie dokonała wykupu ww. obligacji. Dnia 6 czerwca 2016 roku został ustanowiony Administrator Zastawu Rejestrowego oraz Zastaw Rejestrowy do kwoty 1.018.600,00 zł na zbiorze rzeczy ruchomych stanowiących całość

gospodarczą o wartości 3.760.00,00 zł. Spółka jest w trakcie negocjacji ugody z Obligatariuszami.

- Spółka nie reguluje terminowo zobowiązań publicznoprawnych oraz z tytułu wynagrodzeń. Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka prezentuje zobowiązanie wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w kwocie 575 tys. zł oraz 432 tys. zł z tytułu wynagrodzeń,
- wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiada istotnych środków pieniężnych na finansowanie bieżącej działalności,
- zobowiązania krótkoterminowe Spółki (wraz z krótkoterminowymi rozliczeniami międzyokresowymi) według stanu na dzień bilansowy przewyższały jej aktywa obrotowe o kwotę 21.200.906,94 zł,
- głównymi podmiotami będącymi odbiorcami sprzedawanych przez Spółkę w 2015 roku usług były podmioty będące jednocześnie podwykonawcami Spółki, podczas realizacji inwestycji budowy sieci światłowodowych, a w 2016 roku, do momentu wydania niniejszej opinii wraz z raportem, Spółka nie wygenerowała istotnych przychodów z działalności operacyjnej.

Zarząd Spółki prowadzi działania koncentrujące się na:

- dokończeniu uruchomieniu prowadzonych obecnie inwestycji światłowodowych we współpracy z partnerami zewnętrznymi,
- budowy Grupy Kapitałowej Open-Net S.A. oraz spółek celowych poprzez wydzielenie majątku Open-Net S.A,
- dochodzeniu roszczeń odszkodowawczych związanych z niesłusznym wypowiedzeniem przez Centrum Projektów Polska Cyfrowa ww. umów o dofinansowanie.

Skuteczność tych działań jest uzależniona od przyszłych zdarzeń, których rezultatów na dzień wydania niniejszej opinii nie można przewidzieć. W przypadku niepowodzenia tych działań może wystąpić zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę. Załączone sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę i nie zawiera żadnych korekt, jakie byłyby konieczne, gdyby Spółka nie była zdolna do kontynuowania działalności w niezmnieszonym istotnie zakresie w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i zatwierdzona do stosowania od dnia 1 stycznia 2013 roku uchwałą Zarządu z dnia 2 stycznia 2013 roku. Zmiany polityki rachunkowości wynikające ze zmian przepisów rachunkowych i podatkowych zostały wprowadzone odrębnymi uchwałami Zarządu Spółki.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są zgodne z ustawą o rachunkowości. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego zostały przedstawione we wstępie do sprawozdania finansowego.

Zasady rachunkowości, co do których Spółka ma możliwość wyboru na podstawie rozdziału 4 Ustawy o rachunkowości, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Spółki, jej sytuacji majątkowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego w roku poprzednim.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej "RAKS SQL", firmy Raks Sp. z o.o., w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. System "RAKS SQL" posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o rachunkowości.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W zakresie sald bilansu otwarcia wykonaliśmy niezbędne procedury mające na celu potwierdzenie, czy salda te nie zawierają istotnych błędów.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 29.819.882,94 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący stratę netto w kwocie -725.642,86 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę -725.642,86 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 173.401,65 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję rzeczowych aktywów trwałych w Spółce składają się:

- środki trwałe w kwocie 696.060,82 zł,
- środki trwałe w budowie w kwocie 28.047.182,09 zł.

Spółka w pozycji środków trwałych w budowie wykazuje kwotę 28.047.182,09 zł z czego ponad 98% dotyczy dwóch realizowanych inwestycji „budowy sieci Internetu szerokopasmowego” dofinansowywanych przez Centrum Projektów Polska Cyfrowa. Wg opinii Kancelarii biegłego sądowego z zakresu Informatyki i Teleinformatyki, z dnia 23.09.2015 roku, powołanego na potrzeby kontroli doraźnej wykonywanej przez Centrum Projektów Polska Cyfrowa, w ramach projektów nr POIG.08.04.00-24-097/11 nie została w ogóle wybudowana sieć Internetu szerokopasmowego, a w ramach projektu POIG.08.04.00-10-098/11 zostało wybudowane około 30% planowanej sieci. Spółka posiada dokumentację potwierdzającą poniesienie nakładów na środki trwałe w budowie, na którą składają się m.in faktury zaliczkowe, umowy oraz protokoły odbioru prac. Ponadto otrzymano oświadczenie Zarządu z dnia 30 czerwca 2016 roku, w którym Zarząd oświadczył, że żadna inwestycja prezentowanej w środkach trwałych w budowie nie utraciła swojej wartości księgowej przedstawianej na 31 grudnia 2015 roku oraz nie jest zagrożona ryzykiem zaniechania i będzie kontynuowana w kolejnych latach.

Noty dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz środków trwałych w budowie, łącznie z ujawnieniem ewentualnych odpisów aktualizujących powyższe składniki majątkowe.

Inwestycje długoterminowe

Do pozycji inwestycji długoterminowych w Spółce zaliczono:

- udziały i akcje w podmiotach podporządkowanych w kwocie 2.000 zł.

Spółka w 2015 roku dokonała odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów w spółce Servis-Net Sp. z o.o. w kwocie 1.750.500,00 zł.

Noty dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.

Zapasy

Struktura wiekowa zapasów posiadanych przez Spółkę na dzień bilansowy nie wykazała pozycji znacząco zalegających nieobjętych odpisami aktualizującymi zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. W zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły zapasy nieprzydatne.

Należności

W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły. Nie stwierdziliśmy także pozycji przeterminowanych lub obarczonych utratą wartości, których nie objęto odpisami aktualizującymi zgodnie z przyjętą przez Spółkę polityką rachunkowości.

Zobowiązania

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:

- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w kwocie 2.925.893,41 zł,
- zobowiązania inne w kwocie 2.733.976,36 zł,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 2.720.439,05 zł.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka wykazuje zobowiązania finansowe z tytułu wyemitowanych obligacji w kwocie 2.925.893,41 zł. Termin wykupu 926 obligacji podserii AA w ramach serii A, na rzecz 18 Obligatariuszy na łączną kwotę 926.000,00 zł, minął 24 stycznia 2016 roku. Do dnia wydania niniejszej opinii, Spółka nie dokonała wykupu ww. obligacji. Dnia 6 czerwca 2016 roku został ustanowiony Administrator Zastawu Rejestrowego oraz Zastaw Rejestrowy do kwoty 1.018.600,00 zł na zbiorze rzeczy ruchomych stanowiących całość gospodarczą o wartości 3.760.000,00 zł. Spółka jest w trakcie negocjacji ugody z Obligatariuszami.

W zbadanej przez nas próbie zobowiązania przedawnione lub umorzone nie wystąpiły. Nie stwierdziliśmy także pozycji znacząco przeterminowanych, dla których nie zostałyby ujęte finansowe skutki ich przeterminowania zgodnie z obowiązującymi Spółkę umowami oraz zwyczajami handlowymi.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Spółka w pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych wykazuje otrzymane transze dotacji w kwocie 11.569.661,40 zł. Pismem z dnia 29 stycznia 2016 roku, Centrum Projektów Polska Cyfrowa wypowiedziało umowy o dofinansowanie projektów budowy sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu o numerach POIG.08.04.00-24-097/11 oraz POIG.08.04.00-10-098/11, wzywając Spółkę do zwrotu otrzymanego dofinansowania.

Noty objaśniające czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę.

Koszty i przychody rozliczane w czasie zakwalifikowano prawidłowo w stosunku do badanego okresu obrotowego.

Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, ustalania wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, a także opisów słownych. Noty objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego. Dla poszczególnych aktywów wykazanych w bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane według załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2015. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Primefields Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

w imieniu:
Primefields Sp. z o.o.
Ul. Modelarska 18
40-142 Katowice
nr ewid. 3503

.....
Adam Buzo
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 11645

Katowice, 30 czerwca 2016 roku